

Raiffeisen Bank International AG

Raiffeisen Bank International Fixről Változó Kamatozásra váltó Kamatozású, Amerikai Dollár Devizanemű CMS Kötvények

2018.-2022.,

Sorozat: 157, Sorozatrészlet: 1 (a "Kötvények")

amelyek a

Raiffeisen Bank International AG

Kötvények kibocsátásával kapcsolatos

2017. október 13-án kelt, kiegészített

25.000.000.000 euró keretösszegű Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapír

Kibocsátási Programja

alapján kerültek kibocsátásra

Főbb feltételek összefoglalója (*Termsheet*)

Kibocsátó	Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) 1030 Bécs, Am Stadtpark 9, Ausztria
Kibocsátó Hitelminősítése	Moody's: A3, stabil kilátás S&P's: BBB+, pozitív kilátás A hitelminősítők által alkalmazott hitelminősítési skálákra vonatkozó magyarázatok a 4. oldalon találhatóak *)
A Kötvények ranghelye (Státusz)	Szenior, Nem biztosított (azaz: A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltételhez nem kötött, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik, és egymással, valamint a Kibocsátó más egyéb, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségével – a jogszabály által előrébb rangsorolt vagy alárendelt kötelezettségeket ide nem értve – szemben legalább azonos ranghelyen állnak.) A szanalási hatóságok intézkedése alapján a Kötvények tekintetében leírás kerülhet alkalmazásra vagy a Kötvényeket átalakíthatják, amely intézkedések eredményeképpen (i) a Kötvények alapján fizetendő tőkeösszegek akár nullára is lecsökkenhetnek; (ii) a Kötvények részvénné vagy egyéb tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírrá kerülhetnek átalakításra; vagy (iii) a Kötvényfeltételek módosulhatnak (jogszabály alapján előírt veszteségviselés). A Kötvények tekintetében olyan szanalási intézkedések kerülhetnek alkalmazásra, amelyek a kamat ki nem fizetését vagy a tőke vissza nem fizetését eredményezhetik.
Forgalomba Hozatal módja	Folyamatos forgalomba hozatal útján történő kibocsátás Nyilvános forgalomba hozatal Ausztriában, Németországban, Szlovákiában, Magyarországon és a Cseh Köztársaságban A Kötvények jövőbeli egy vagy több országot érintő nyilvános forgalomba hozatala esetén az adott nyilvános forgalomba hozatal vagy forgalomba hozatalok tekintetében készített Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (a http://investor.rbinternational.com címen a "Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokba

	Befektetőknek Adott Tájékoztató” (angolul: „Information for Debt Investors”) című fejezetben) kerülnek közzétételre.
Forgalomba Hozatali Időszak Kezdő Időpontja	Ausztriában, Németországban, Szlovákiában, Magyarországon és a Cseh Köztársaságban a forgalomba hozatali időszak kezdő időpontja 2018. július 27.-e. A Kötvények jövőbeli egy vagy több országot érintő nyilvános forgalomba hozatala esetén az adott nyilvános forgalomba hozatal vagy forgalomba hozatalok kezdeti időpontja a fent részletezett időszakon belülre esik, ahogy azt a Végleges Feltételek is részletezik; a Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (a http://investor.rbinternational.com címen a “Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokba Befektetőknek Adott Tájékoztató” (angolul: „Information for Debt Investors”) című fejezetben) kerülnek közzétételre.
Kezdeti Kibocsátási Nap	2018. augusztus 9.
Lejárati Nap	2022. november 9., a Munkanap Konvenció szerinti kiigazítástól függően
Devizanem	Amerikai dollár (USD)
Összesített Tőkeösszeg	Legfeljebb 50.000.000 amerikai dollár
Névérték	2.000 amerikai dollár (Tőkeösszeg)
Kezdeti Kibocsátási Árfolyam / Kibocsátási Árfolyam	Ausztriában, Németországban, Szlovákiában, Magyarországon és a Cseh Köztársaságban a Kezdeti Kibocsátási Napon (2018. augusztus 9.-én) a Tőkeösszeg 100 százaléka; a Kezdeti Kibocsátási Napot követően a további kibocsátási árfolyamok a piaci feltételek alapján kerülnek meghatározásra. Legnagyobb Kibocsátási Árfolyam: a Tőkeösszeg 108 százaléka
Végső Visszaváltási Árfolyam	A Tőkeösszeg 100 százaléka
Kamat	A teljes futamidő alatt a kamatfizetésre évente utólag (első rövid kamatszelvény) kerül sor. Első Kamatperiódus: évi 4,25%-os fix kamat (2018. augusztus 9.-étől 2018. november 8.-áig (ezt a napot is beleértve). Második Kamatperiódus: évi 4,25%-os fix kamat. Harmadiktól az Ötödik Kamatperiódusok tekintetében: 8x(10 Éves USD CMS – 2 Éves USD CMS) évi változó kamat Az egyes Változó Kamatozással érintett Kamatperiódusok vonatkozásában a kamat legkisebb összege 1,50 százalékos (Minimum Kamatösszeg). Az egyes Változó Kamatozással érintett Kamatperiódusok vonatkozásában a kamat legnagyobb összege 8,00 százalékos (Maximum Kamatösszeg).
Kamat Meghatározási Nap	Az adott Változó Kamatozással érintett Kamatperiódus kezdetét megelőző második Munkanap; először 2019. november 7.-e.
10 Éves USD CMS**)	A 6 hónapos futamidejű swap tranzakcióknak a Reuters USDSFIX= képernyőoldalán a Kamat Meghatározási Napon New Yorki idő szerint délelőtt 11:00 órakor közzétett és a Számítási Ügynök által meghatározott 10 éves swap árfolyamát jelenti.
2 Éves USD CMS**)	A 6 hónapos futamidejű swap tranzakcióknak a Reuters USDSFIX= képernyőoldalán a Kamat Meghatározási Napon New Yorki idő szerint délelőtt 11:00 órakor közzétett és a Számítási Ügynök által meghatározott 10 éves swap árfolyamát jelenti.
Kamatszelvény Napok / Kamatfizetési Napok	A Kamatszelvény Napok: 2018. november 9.-étől kezdődően évente a Lejárati Napjáig (2022. november 9.-e) minden év november 9.-e. A Kamatfizetési Napok lényegében megegyeznek a Kamatszelvény Napokkal. Amennyiben az adott Kamatszelvény Nap nem esik Munkanapra, a kamat kifizetésére a “ Következő Munkanap Konvenció ” elnevezésű Munkanap Konvenciónak megfelelően a következő Munkanapon a Kamatfizetési Időszakok megfelelő

	módosítása nélkül kerül sor.
Munkanapok	Target London és New York (azaz (a szombat és a vasárnap kivételével) bármely olyan nap amelyen a Trans- European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System ("TARGET") működik és amelyen a kereskedelmi bankok Londonban és New Yorkban deviza tranzakciókat bonyolítanak le.
Kamatbázis	Tényleges/Tényleges (ICMA) (A kamatozással érintett napok és a kamatfizetési időszakokkal érintett napok száma a tényleges naptári napok alapján kerül meghatározásra)
Munkanap Konvenció	Következő Munkanap Konvenció Amennyiben valamely összeg kifizetésének napja nem esik Munkanapra, az összeg kifizetésére a következő Munkanapon kerül sor.
Kötvények típusa	Látra Szóló Kötvények; Globális Összesített Értékpapírok (németül: Sammelurkunde), amelyek tekintetében az Osztrák Értékpapír-letétkezelési és Megszerzési Törvény (németül: Depotgesetz) 24. §-a alkalmazandó.
Program / Alaptájékoztató	Raiffeisen Bank International AG 2017. október 13-án kelt, kiegészített 25.000.000.000 euró keretösszegű Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapír Kibocsátási Programja
Letétkezelés	OeKB CSD GmbH, Bécs
Pénzügyi Ügynök	Raiffeisen Bank International AG
Számítási Ügynök	Raiffeisen Bank International AG
Tőzsdei Bevezetés	A Kötvényeknek a Bécsi Értékpapír Tőzsde Szabályozott Piacára (<i>Amtlicher Handel</i>) történő bevezetését kezdeményezni fogják.
Letétkezelés / Klíring / Elszámolás	OeKB CSD GmbH, Bécs Clearstream/Euroclear
ISIN Kód	AT000B014410
Közös Kód (Common Code)	185772276
Német Értékpapír Kód (WKN)	A193NA

*) A hitelminősítők által alkalmazott hitelminősítési skálákra vonatkozó magyarázat:

A Moody's az alábbi szintű hosszútávú kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítéseket adhatja meg: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca és C. Az Aa kategóriától a Caa kategóriáig a Moody's minden egyes generikus hitelminősítési kategóriához az alábbi számtani módosítókat rendelheti: "1", "2" és "3". Az "1" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak felsőbb végén helyezkedik el, a "2" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak közepén helyezkedik el, és a "3" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak alsóbb végén helyezkedik el.

A S&P az alábbi hosszútávú hitelminősítéseket alkalmazza: az AAA (legjobb minőség, legkisebb nemteljesítési kockázat), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD értéktől a D (legmagasabb nemteljesítési kockázat) értékig.

Az AA értéktől a CCC értékig terjedő értékekhez "+" vagy "-" értékeket rendelhetnek az adott hitelminősítés relatív értékének a főbb hitelminősítési kategóriákhoz képest betöltött viszony bemutatása céljából. Emellett a S&P iránymutatást adhat ("kilátás" (*credit watch*) elnevezéssel) arról, hogy az adott hitelminősítés várhatóan felminősítésre kerül-e (pozitív érték), várhatóan leminősítésre kerül-e (negatív érték), vagy bizonytalan-e (fejldő).

**) A Konstans Lejárt Swap árfolyam (angolul: *Constant Maturity Swap rate* („CMS-Swap” árfolyam)) két félnek a kikötött névleges összegre és futamidőre vonatkozó, ugyanazon devizanemű kamatfizetési cseréjére irányuló swap megállapodása eredményeképpen képződött százalékos értékben megadott éves kamat értéket jelenti, amely swap megállapodás alapján az egyik fél általában egy pénzügyi kamat árfolyamnak (LIBOR, EURIBOR) megfelelő kamatfizetést, a másik fél pedig egy fix összegű tőkepiaci kamatfizetést teljesít.

A jelen Főbb feltételek összefoglalója (Termsheet) a tájékoztatás célját szolgálja és nem minősül az értékpapírok megvásárlásával vagy értékesítésével kapcsolatos ajánlattételnek vagy ajánlásnak, továbbá nem helyettesítheti az adott befektető részére az adott befektetéssel kapcsolatos személyre szabott tanácsadást. Jelen dokumentum nem minősül pénzügyi elemzésnek, a jelen dokumentumban foglalt tájékoztatás összefoglaló jellegű és kizárólag a teljes és végleges kibocsátási dokumentációval együtt olvasandó, és a kibocsátási dokumentációt nem helyettesítheti.

Az RBI nem vállal felelősséget az egyéb személyek által üzemeltetett és a jelen Főbb feltételek összefoglalójában (Termsheet) említett honlapokért vagy URL-ekért valamint azok elérhetőségéért és folyamatos fenntartásáért. A jelen Főbb feltételek összefoglalójában (Termsheet) felhasznált tájékoztatás megbízható forrásokból származik, azonban a források tartalmát külön nem ellenőrizték.

A jelen Főbb feltételek összefoglalójában (Termsheet) Magyarországi illetőségű személyek számára készült.

Előfordulhat, hogy jelen tájékoztatás terjesztése egyes országokban nem megengedett vagy jogszabályi korlátozásokba ütközhet. A jelen tájékoztatáshoz hozzáféréssel bíró személyeknek szigorúan kötelező betartaniuk a helyi jogszabályokat és az esetleges jogi korlátozásokat. **Jelen tájékoztatás nem terjeszthető az Amerikai Egyesült Államokban vagy az Amerikai Egyesült Államok állampolgárai számára valamint az Egyesült Királyságban.**

A teljes és végleges kibocsátási dokumentációt és a jelen Kötvények kizárólagos jogi alapját a Végleges Feltételek, az Összefoglaló valamint az adott időről időre kiegészített alaptájékoztató (utalunk a Raiffeisen Bank International AG 2017. október 13-án kelt 25.000.000.000 euró keretösszegű Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapír Kibocsátási Programjára) képezik, amelyek a COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER ("CSSF") mint a luxemburgi pénzügyi felügyeleti hatóság részére benyújtásra kerültek, valamint ezen dokumentumok tekintetében az illetékes tagállami hatóságokat is tájékoztatták (ideértve a Magyar Nemzeti Banknak az EU Tájékoztató Irányelv magyarországi implementációjával kapcsolatos tájékoztatását is). Ezen dokumentumok ugyancsak közzétételre kerülnek a Kibocsátó honlapján (www.rbinternational.com) a "Investors / Information for Debt Investors" oldalon valamint a Kibocsátó székhelyén díjmentesen elvihető.